

السعودي الفرنسي كابيتال
Saudi Fransi Capital
Distinguished Service, Outstanding Performance

يلتزم مدير الصندوق بلائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية

Saudi Fransi GCC IPO Fund

ريال سعودي

صندوق مفتوح متوافق مع معايير الشرعية

الشروط و الأحكام

صدرت بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من قبل مجلس هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية وهي تحتوي على إفصاح كامل و صحيح بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق

معلومات مهمة للمستثمرين

ننصح جميع المستثمرين قبل الاستثمار في الصندوق قراءة الشروط والأحكام وفي حال عدم الوضوح ينبغي التماس مشورة مالية من مستشارك المالي وذلك لبيان التالي:

أ) مدى ملائمة الاستثمار في الصندوق لتحقيق أهدافك الاستثمارية.
ب) مدى قابلية المستثمرين لتحمل أية خسائر محتملة لرأس المال كنتيجة للمخاطر المرتبطة بالاستثمار في الصندوق.

بموجب هذا التنبيه نؤكد على المستثمرين أن قرار الاستثمار في الصندوق والمخاطر الناجمة عنه ستتم على مسؤوليتهم الخاصة.

ملخص الصندوق

اسم الصندوق	صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
العملة النقدية للصندوق	ريال سعودي
درجة المخاطرة للصندوق	مرتفع المخاطر الرجاء قراءة فقرة 10 من الشروط والأحكام " المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق "
نوع الصندوق	صندوق مفتوح
الأهداف الاستثمارية للصندوق	يهدف الصندوق لتنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية و أسهم الشركات المدرجة حديثًا التي لم يمض على إدراجها ثلاث سنوات في أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون . وكذلك الصندوق له الصلاحية بالاستثمار في أسهم الحقوق الأولوية للشركات المدرجة في السوق الأسهم السعودية فقط. يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق معدل أداء المؤشر الاسترشادي.
المؤشر الاسترشادي للصندوق	IdealRatings IPO Index (مؤشرأي ديل ريتنج للطروحات الأولية) و الذي تقوم باحتسابه و إعداده شركة IdealRatings
الحد الأدنى للاشتراك ورصيد الاستثمار	2,000 (ألفي) ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	1,000 (ألف) ريال سعودي
الحد الأدنى للاسترداد	1,000 (ألف) ريال سعودي
الموعد النهائي لتقديم تعليمات الاشتراك أو الاسترداد	يوم العمل السابق ليوم التعامل قبل الساعة الثانية عشر ظهراً بتوقيت المملكة العربية السعودية. باستثناء أيام العطل الرسمية التي تكون فيها الأسواق التي يتعامل معها الصندوق مغلقة. وفي حال وافق يوم التعامل يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فسيتم تقويم أصول الصندوق وتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد في يوم التقويم والتعامل التالي.
أيام التعامل والتقويم	الأحد والأربعاء عندما تكون أيام عمل في المملكة العربية السعودية باستثناء أيام العطل الرسمية التي يكون فيها سوق الأسهم مقفل. وفي حال وافق يوم التقويم والتعامل يوم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية فيستم تقويم أصول الصندوق وتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد في يوم التقويم والتعامل التالي
يوم إعلان سعر وحدة الصندوق	يوم العمل التالي ليوم التقويم
موعد دفع قيمة الوحدات المستردة للمستثمرين	سيتم دفع قيمة الوحدات المستردة قبل إقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد
رسوم الاشتراك	3% كحد أقصى من إجمالي مبلغ الاشتراك الخاص بكل مستثمر، و يتم سداداها مقدماً لكل عملية شراء
أتعاب الادارة	1.75% سنوياً تحسم من صافي قيمة أصول الصندوق (الرجاء الرجوع للفقرة 11 "الرسوم والمصاريف")
رسوم الاسترداد/ رسوم الاسترداد المبكر	لا يوجد
تاريخ بدء تشغيل الصندوق	1436/9/7 الموافق 2015/6/24
فترة الطرح الأولي	من 1436/8/27 الموافق 2015/6/14م إلى1436/9/4 الموافق 2015/6/21م
سعر الوحدة عند بدء الصندوق	10 ريال سعودي
قيود الاستثمار بناءً على المعايير الشرعية المعتمدة للصندوق	لا يستثمر الصندوق في ما يلي: المؤسسات المالية: (ماعدا المصارف الإسلامية وشركات التأمين الإسلامية) شركات ذات الخصائص التالية: ديون ربوية تتجاوز ٣٣٪ لمتوسط مدة ١٢ للقيمة السوقية للشركة. النقد والديون المستحقة للشركة تتجاوز ٤٩٪ لمتوسط مدة ١٢شهرا للقيمة السوقية للشركة. عندما تتجاوز الاستثمارات الربوية قصيرة الأمد ٣٣٪ لمتوسط مدة ١٢ شهرا للقيمة السوقية للشركة. • الدخل الربوي أو أي دخل غير متوافق مع المعايير الشرعية يتجاوز ٥٪ من الإيرادات الإجمالية

دليل الصندوق

اسم صندوق الاستثمار:	**صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية**
عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق:	شركة السعودي الفرنسي كابيتال المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية هاتف +966 11 2826666 الموقع الإلكتروني: www.fransitadawul.com.sa
أمين الحفظ:	شركة السعودي الفرنسي كابيتال المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية هاتف: +966 11 2826666 الموقع الإلكتروني:www.fransitadawul.com.sa
مراجع الحسابات:	كي بي إ م جي الفوزان والسدحان KPMG Al Fozan & Al Sadhan. برج كي بي إم جي شارع صلاح الدين الأيوبي ص.ب. 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية هاتف:+966 11 8748500 فاكس: +966 11 8748600

قائمة المصطلحات

المؤشر الاسترشادي	هو مرجع لأداء السوق والذي من خلاله يمكن قياس جودة أداء صندوق الاستثمار
مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق يقوم مدير الصندوق بتعيين أعضائه وفقاً للائحة صناديق الاستثمار لمراقبة أعمال مدير صندوق الاستثمار
يوم العمل	اليوم الذي تكون فيه أسواق المال التي يتعامل فيها الصندوق مفتوحة للتداول
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية
فترة القيد الأخيرة	الموعد النهائي لقبول طلبات الاشتراك أو الاسترداد
عملة الصندوق	العملة التي يتم بناء عليها تقويم سعر وحدات الصندوق
لائحة صناديق الاستثمار	لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية
مدير الصندوق	شخص مرخص له بممارسة أعمال الإدارة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم يكون مسئولاً عن إدارة وحفظ أصول صندوق الاستثمار

المملكة	المملكة العربية السعودية
دول مجلس التعاون الخليجي	الدول الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي (مملكة البحرين، الكويت، عمان، قطر، المملكة العربية السعودية، و الإمارات العربية المتحدة)
أتعاب إدارة الصندوق	الرسوم التي يتقاضاها مدير الصندوق لقاء إدارة صندوق الاستثمار
صندوق الاستثمار	برنامج استثمار مشترك يهدف إلى إتاحة الفرصة للمستثمرين فيه بالمشاركة جماعياً في أرباح البرنامج، ويديره مدير الصندوق مقابل رسوم محددة
سعر الوحدة	قيمة وحدة الصندوق و التي تحسب بتقسيم صافي قيمة أصول الصندوق على إجمالي عدد الوحدات القائمة
اللجنة الشرعية	مجموعة من علماء الشريعة تم تعيينهم من قبل مدير الصندوق لتقديم المشورة بشأن مدى توافق المنتجات الاستثمارية مع المعايير الشرعية
رسوم الاشتراك	رسوم تدفع مقدماً عند شراء وحدات في الصندوق
المشترك / مالك الوحدات	المستثمر في الصندوق
الصندوق	صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
يوم التعامل	اليوم الذي يتم فيه بيع و استرداد وحدات الصندوق
يوم الإعلان	هو اليوم الذي يعلن فيه مدير الصندوق سعر الوحدة في الصندوق
الطروحات الأولية	الطروحات الأولية العامة لأسهم الشركات التي يتم طرحها طرحاً عاماً للاكتتاب لأول مرة
حقوق أولوية	طرح أسهم إضافية لمساهمي المصدر الحق في الطروحات فيها بما يتناسب مع نسب تملكهم
نقطة/وقت التقويم	الوقت الذي يتم فيه تحديد صافي سعر الوحدة في كل يوم تقويم كما هو موضح في الفقرة (26) من هذه الشروط و الأحكام
عضو مجلس إدارة الصندوق	أي شخص طبيعي يتم تعيينه عضواً في مجلس إدارة صندوق الاستثمار وفقاً للائحة صناديق الاستثمار
عضو مجلس إدارة صندوق مستقل	عضو مجلس إدارة صندوق لا يكون موظفاً أو عضو مجلس إدارة لدى مدير الصندوق أو أي تابع له، أو أي مدير صندوق بالباطن أو أمين حفظ الصندوق، و ليس لديه عمل جوهري أو علاقة تعاقدية مع مدير الصندوق أو أي مدير صندوق من الباطن أو أمين حفظ ذلك الصندوق
أدوات أسواق النقد	الودائع و الأوراق المالية قصيرة الأجل و عقود تمويل التجارة (بما فيها عقود المرابحة)، و التي تتسم بسيولتها العالية و قلة المخاطر
صندوق أسواق النقد	صندوق استثمار هدفه الوحيد الاستثمار في الودائع والأوراق المالية قصيرة الأجل وعقود تمويل التجارة وفقاً للائحة صناديق الاستثمار
المعايير الشرعية	المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية للصندوق، و التي يتم بناءً عليها تحديد الشركات المؤهلة للاستثمار فيها من قبل الصندوق، و الموضحة في فقرة (21-3) من هذه الشروط و الأحكام
Correlation	مدى ترابط السهم بسهم آخر أو ترابط سهم بمؤشر

الشروط والأحكام

1. اسم صندوق الاستثمار

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية (Saudi Fransi GCC IPO Fund)

2. عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق:

شركة السعودي الفرنسي كابيتال
ص.ب 23454
الرياض 11426
المملكة العربية السعودية
هاتف: 2826666 11 966+
الموقع الإلكتروني: www.fransitadawul.com.sa

3. تاريخ البدء:

1-3 تبدأ فترة الطرح الأولي لوحدات الصندوق و قبول الاشتراكات في الصندوق في تاريخ 1436/8/27 الموافق 2015/6/14 وتنتهي بنهاية يوم 1436/9/04 الموافق 2015/6/21

2-3 سيبدأ تشغيل الصندوق في تاريخ 1436/9/7 الموافق 2015/6/24 م.

4. الهيئة المنظمة:

. شركة السعودي الفرنسي كابيتال تخضع لإشراف ورقابة هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم(11153/37). للقيام بنشاطات التعامل بصفة أصيل ووكيل والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

5. تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق أو آخر تحديث لها:

صدرت هذه الشروط والأحكام بتاريخ 1436/8/14 الموافق 2015/6/1

6. الاشتراك

مبلغ الحد الأدنى للاشتراك المبدئي 2,000 (ألفي) ريال سعودي، والحد الأدنى للإشتراك الإضافي 1,000 (ألف) ريال سعودي. الحد الأدنى للاسترداد 1,000 (ألف) ريال سعودي، و الحد الأدنى للرصيد 2,000 (ألفي) ريال سعودي .

7. عملة الصندوق:

الريال السعودي، إذا تم استلام مبلغ الاشتراك بعملة تخالف عملة الصندوق سيقوم مدير الصندوق بتحويلها إلى عملة الصندوق طبقاً لأسعار الصرف السائدة والمتوفرة لدى البنك السعودي الفرنسي..

8. أهداف صندوق الاستثمار:

يهدف الصندوق لتنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية في دول مجلس التعاون الخليجي و أسهم الشركات المدرجة حديثاً التي لم يمض على إدراجها ثلاث سنوات في أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي. وكذلك الصندوق له الصلاحية بالاستثمار في أسهم الحقوق الأولوية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية فقط والمتوافقة مع المعايير الشرعية . كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق معدل أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق. نوع الصندوق هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع معايير الشرعية.

الصندوق هو صندوق اسهم يستثمر في جميع الشركات المدرجة في أسواق المال لدول مجلس التعاون الخليجي و في كل القطاعات باستثناء الأوراق المالية الغير مطابقة للمعايير الشرعية. لن يتم توزيع أرباح وحدات الصندوق على المستثمرين حيث يعاد استثمار الأرباح المتحققة في الصندوق . المجال الاستثماري للمؤشر هو عدد من الطروحات الأولية و أسهم الشركات المدرجة حديثاً التي لم تمضي ثلاث سنوات على إدراجها في أسواق الاسهم في دول مجلس التعاون الخليجي المتوافقة مع المعايير الشرعية المنتقاة من قبل شركة IdealRatings ومسمى المؤشر هو IdealRatings IPO Index، يمكن الحصول على معلومات المؤشر الاسترشادي من خلال الموقع الالكتروني لمدير للصندوق.www.fransitadawul.com.sa

9. استراتيجيات الاستثمار الرئيسية:

فيما يلي ملخص للاستراتيجيات الرئيسة التي يطبقها الصندوق من أجل تحقيق أهدافه :

1-9 نوع (أو أنواع) أوراق المالية التي سوف يستثمر الصندوق فيها بشكل أساسي:

سيقوم الصندوق بالاستثمار في الطروحات الأولية و أسهم الشركات المدرجة حديثاً التي لم يمض على إدراجها ثلاث سنوات في أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون، وكذلك الصندوق له الصلاحية بالاستثمار في أسهم حقوق الأولوية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية فقط

2-9 سياسة تركيز الاستثمار

لتحقيق أهدافه سيقوم الصندوق بالاستثمار في الشركات التي لم يمض على إدراجها أكثر من ثلاث سنوات المتوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من قبل اللجنة الشرعية و المدرجة في أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي. ، بالإضافة إلى الاستثمار في أسهم الحقوق الأولوية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية فقط. وستكون حدود الاستثمار حسب نوع الاستثمار كما موضح في الجدول التالي:

نوع الاستثمار	الحد الأدنى من أصول الصندوق	الحد الأعلى من أصول الصندوق
الطروحات الأولية و الأسهم المدرجة حديثاً (ثلاث سنوات أو أقل) في أسواق الأسهم دول مجلس التعاون الخليجي	50%	100%
صناديق أسواق النقد	0%	50%
سيولة نقدية أو أدوات أسواق النقد	0%	50%
أسهم حقوق الأولوية للشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية	0%	30%

وستكون حدود الاستثمار حسب المنطقة الجغرافية كما موضح في الجدول التالي:

الدول	الحد الأدنى من أصول الصندوق	الحد الأعلى من أصول الصندوق
المملكة العربية السعودية	0%	100%
الإمارات العربية المتحدة	0%	50%
عمان	0%	50%
مملكة البحرين	0%	50%
قطر	0%	50%
الكويت	0%	50%

سيقوم مدير الصندوق بشكل ربع سنوي بإعادة موازنة محفظة الصندوق لتتماشى مع إعادة موازنة المؤشر الاسترشادي ، و تشمل إعادة الموازنة بيع الأسهم التي تجاوز فترة طرحها ثلاث سنوات،

يحق لمدير الصندوق حسب تقديره الاحتفاظ بحوالي 50% كحد أقصى من أصول الصندوق في صورة نقد، وذلك في بعض الظروف عندما لا تكون هناك فرص استثمارية كافية مثل انخفاض عدد فرص الاستثمار في الطروحات الأولية يمكن مراجعة فقرة 10 (المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق) كمثال وليس للحصر ، وضوابط الاستثمار في أدوات أسواق النقد هي:

- الاستثمار في الودائع المصرفية المتوافقة مع معايير الشرعية بشكل مباشر في المؤسسات المالية المرخصة من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي قد تشمل بينها البنك السعودي الفرنسي
- سيعتمد مدير الصندوق على تصنيفه الخاص باختيار الوديعة المصرفية وذلك حسب جاذبية العائد
- تكون بعملة الريال السعودي
- لا يمكن تخصيص أكثر من 15% من أصول الصندوق لدى جهة واحده أو مصدر واحد

كما يحق له الاحتفاظ بحوالي 50% كحد أقصى من أصول الصندوق في صناديق أسواق النقد وضوابط التالية:

- تكون استثمار غير مباشر في صناديق أسواق النقد المتوافقة مع معايير الشرعية والمطروحة طرحا عاما في المملكة العربية السعودية والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية
- تشمل ايضاً الصناديق التابعة لمدراء آخرون والمطروحة طرحا عاما في المملكة العربية السعودية والمتوافقة مع معايير الشرعية والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية.
- لا يجوز لصندوق الاستثمار تملك وحدات صندوق استثمار آخر إذا تجاوز إجمالي الوحدات التي تم تملكها ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي قام بالتملك، أو ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته.
- سيعتمد مدير الصندوق على تصنيفه الخاص باختيار صناديق أسواق النقد وذلك حسب جاذبية العائد.
- تكون بعملة الريال السعودي.

3-9 أنواع المعاملات والأساليب وأدوات التي يمكن استخدامها نيابة عن صندوق الاستثمار بغرض إدارة محفظته الاستثمارية:

عند اختيار الأسهم سيقوم مدير الصندوق باستخدام خبراته وموارده لتقييم الاقتصاد الكلي عالمياً وإقليمياً ومحلياً بالإضافة إلى التحليل الأساسي والفني للشركات التي يستهدف الاستثمار فيها وعوامل أخرى على سبيل الذكر لا الحصر الحالة المعنوية للمستثمرين ومدى حدة تذبذب الأسواق ودرجة الترابط الموجودة بين الأسهم أو ما يعرف ب (Correlation).

4-9 أنواع الأوراق المالية التي لا يمكن إدراجها في محفظة الصندوق

لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها سابقا بالفقرة 9-2

5-9 أي قيد أخر على نوع (أو أنواع) الأوراق المالية التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها:

لن يستثمر الصندوق في أي أوراق مالية لا تتوافق مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية للصندوق. ويلتزم الصندوق بقيود الاستثمار الواردة في المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار.

6-9 صلاحيات الصندوق في الاقتراض:

يحق للصندوق الحصول على تمويل متوافق مع المعايير الشرعية على أن لا تتجاوز نسبة الاقتراض 10% من صافي قيمة أصوله. باستثناء الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من الشركات التابعة له لتغطية طلبات الاسترداد . حسب المادة 49 من لائحة صناديق الاستثمار وذلك حسب التقدير المطلق لمدير الصندوق . كم يحق للصندوق الاقتراض بهدف الاستثمار في الصندوق على أن لا تتجاوز نسبة الاقتراض 10% من صافي قيمة أصوله وستكون المدة لا تتعدى سنة. حيث تم موافقة مجلس الإدارة على الشروط والأحكام وبالتالي مدير الصندوق له الصلاحية في الاقتراض حسب ما ذكر أعلاه.

7-9 أسواق الأوراق المالية التي سيتم التعامل فيها:

تقتصر استثمارات الصندوق في أسواق الأسهم لدول مجلس التعاون الخليجي بما فيها الطروحات الأولية وحقوق الأولوية في سوق الاسهم السعودية.

8-9 حدود الاستثمار في وحدات صناديق الاستثمار الأخرى ذات الطرح العام.

يحق لمدير الصندوق الا ستثمار ما يعادل 50% من أصول الصندوق في صناديق أسواق النقد على أن يكون متوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق بالريال السعودي والمرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرحاً عاماً في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق (و ذلك حسب تقدير مدير الصندوق). بحيث لا يتجاوز إجمالي الوحدات التي تم تملكها ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق، أو ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته.

9-9 التعامل مع أسواق المشتقات المالية:

سيقوم الصندوق بالاستثمار بالمشتقات المالية وهي حقوق الأولوية المتداولة في سوق الأسهم السعودية.

10. المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق:

1-10 يصنف الاستثمار في الصندوق بأنه (مرتفع المخاطرة)، ويتعين على المشتركين بعناية أخذ المخاطر التالية بعين الاعتبار قبل الاستثمار في الصندوق التي من شأنها التأثير سلبا على العائدات ا لاستثمارية وعلى صافي قيمة ا لأصول في الصندوق ويطلب من جميع المشتركين المحتملين اتخاذ قرارهم الخاص، بالتشاور مع مستشاريهم الماليين والقانونيين، وتقييم كافة المخاطر ذات الصلة ، إن المخاطر المذكورة أدناه لا تمثل جميع المخاطر المرتبطة باستثمارات الصندوق ولكنها توضح المخاطر الرئيسية المعروفة لمدير الصندوق بتاريخ هذه الشروط الأحكام والتي قد يتعرض لها الصندوق وتؤثر سلبا في حال حدوثها على عائدات الاستثمار وصافي قيمة أصول الصندوق.

مخاطر الأسهم المتداولة و مخاطر السوق

يستثمر الصندوق في الطروحات الأولية و كذلك في أسهم الشركات التي لم يمضي على إدراجها في سوق الأسهم أكثر من ثلاث سنوات في دول مجلس التعاون والتي تتعرض لتقلبات السعر و السوق. و عليه، فإن هناك احتمالية حدوث هبوط مفاجئ في أسعار الأسهم و بالتالي خسارة جزء من رأس المال مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

المخاطر الاقتصادية

قد يتأثر الاقتصاد في دول مجلس التعاون للتغيرات الاقتصادية مثل التقلبات في أسعار النفط و العملات و التضخم، مما سوف يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر الاستثمار في أسهم الشركات الصغيرة

يخضع الاستثمار في أسهم الشركات الصغيرة إلى مخاطر أكثر من غيرها من الاستثمارات ، و من ذلك إمكانية عدم تحقيق تلك الشركات للأرباح المتوقعة و التذبذب العالي في أدائها، و من المخاطر أيضاً ما يعود إلى قلة الخبرة أو سوء الإدارة لدى هذه الشركات و عدم كفاية الموارد المالية المتاحة لها. و في حالة تحقق المخاطر المذكورة سيؤدي ذلك إلى تذبذب نتائج تلك الشركات و تقلبات في أسعار أسهمها مما قد يؤثر على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر السيولة

قد يمر السوق في مرحلة من التقلبات و عدم الاستقرار مما يؤدي إلى قلة السيولة و صعوبة في تداول الأسهم و الصناديق الاستثمارية. و قد يعيق ذلك قدرة مدير الصندوق في الاستثمار أو تسييل بعض الاستثمارات مما قد ينتج عنه صعوبة تلبية طلبات الاسترداد مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر سجل الأداء المحدود

لا يوجد لدى الصندوق سجل أداء سابق. وبالتالي لا يستطيع المستثمرون المحتملون الاطلاع على الأداء السابق للصندوق قبل اتخاذ قرارهم بالاستثمار فيه.

مخاطر الأسواق الناشئة

يعتبر سوق الأسهم في دول مجلس التعاون من الأسواق الناشئة و المصنفة بأنها مرتفعة المخاطر. و يتمثل الخطر الرئيسي المرتبط بالاستثمار في الأسواق الناشئة في تركز القيمة السوقية لسوق الأسهم في عدد محدود من الشركات و بالتالي فهي معرضة بشكل أكبر من أسواق الأسهم المتقدمة لحدوث هبوط حاد في أسعار الأسهم و انخفاض السيولة مما قد يؤثر على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

المخاطر المتعلقة بأحداث معينة

إن قيمة أصول الصندوق يمكن أن تتأثر بعوامل مختلفة، منها عوامل سياسية و اقتصادية و عوامل تتعلق بالتشريعات و الأنظمة أو تتعلق بالجهات الإشرافية و التنظيمية و الرقابية، كما قد تتأثر بالتغيرات في سياسة الحكومة و نظام الضرائب و أسعار الفائدة أو قد تتأثر بأحداث معينة تتعلق بالجهة المصدرة للأسهم، مما يؤثر سلباً على قيمة الاستثمارات التي يستثمرها الصندوق و أدائه و على مالكي الوحدات.

مخاطر المتعلقة بأسعار العملات

و حيث أن تقويم الصندوق يتم بالريال السعودي، فإن المشتركين الذين لا يعد الريال السعودي العملة الأساسية لهم معرضون لمخاطر تقلبات أسعار الصرف. فضلاً عن تأثير أسعار الصرف على تقويم الأوراق المالية التي تم شرائها أو بيعها بعملة غير عملة الصندوق. مما يؤثر سلباً على قيمة الاستثمارات التي يستثمرها الصندوق و أدائه و على مالكي الوحدات.

المخاطر التقنية

يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة الصندوق، إلا أن أنظمة المعلومات لديه قد تتعرض لعمليات اختراق أو فيروسات أو تعطل جزئي أو كلي، و التي تحد من قدرة مدير الصندوق على إدارة استثمارات الصندوق بشكل فاعل، مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق و بالتالي على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر تركز الاستثمارات

المخاطر الناتجة عن تركيز استثمارات الصندوق في عدد من قطاعات سوق الأسهم في دول مجلس التعاون و الذي قد يجعل أداء الصندوق عرضة للتقلبات نتيجة التغير في الأوضاع الخاصة بتلك القطاعات الأمر الذي قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر تأخر الادراج

يستثمر الصندوق في الطروحات الأولية لأسهم الشركات الخليجية. و هذه الطروحات مرتبطة بموعد إدراج الأسهم في سوق دول مجلس التعاون . و بالتالي أي تأخر في إدراج أسهم الشركات المكتتب بها قد يحد من الخيارات الاستثمارية لمدير الصندوق مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر تضارب المصالح

تنشأ هذه المخاطر في الأوضاع التي تتأثر فيها موضوعية و استقلالية قرار مدير الصندوق بمصلحة شخصية مادية أو معنوية تهمه على حساب الصندوق ، أو في حالة نشوء تضارب في المصالح بين الصندوق و صناديق استثمارية أخرى أو محافظ استثمارية مدارة من قبل مدير الصندوق و الذي قد يؤثر على قرارات مدير الصندوق في اختيار استثماره، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر الكوارث الطبيعية

تؤثر الكوارث الطبيعية على أداء كافة القطاعات الاقتصادية و الاستثمارية و التي قد يكون لها تأثير سلبي على أداء الصندوق خارج إرادة مدير الصندوق مثل الزلزال و البراكين و التقلبات الجوية الشديدة و غيرها، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

تضاؤل نسبة التخصيص

حيث أنه يتم دعوة عدد من الشركات المرخصة و صناديق الاستثمار لعملية بناء سجل الأوامر فإنه من الممكن تضاؤل نسبة التخصيص بسبب ازدياد عدد الشركات و الصناديق و الأفراد المشتركين في الطروحات ، مما قد يفقد الصندوق فرصة لزيادة عوائده و التي كان من الممكن أن تنعكس على سعر الوحدة مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر عمليات الاسترداد الكبيرة

في حالة ورود طلبات استرداد كبيرة تتجاوز العشرة بالمائة من أصول الصندوق في يوم تعامل معين، قد يكون من الصعب على الصندوق توفير أموال كافية لتلبية طلبات الاسترداد مما قد ينتج عنه تأجيل طلبات الاسترداد إضافة إلى أنه قد يضطر الصندوق إلى تسييل جزء من أصوله في أوقات غير ملائمة مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر الاستثمار في الطروحات الأولية

أسهم الشركات العامة يتم طرحها طرحاً عاماً من خلال الطروحات الأولية في السوق الأولي. و قد يتضمن الاستثمار في الطروحات الأولية مخاطر محدودية الأسهم المتاحة للاكتتاب فيها من خلال فترة الطروحات الأولية العامة. كما أن معرفة المستثمر بالشركة المصدرة للأسهم قد تكون غير كافية أو قد يكون لها تاريخ أداء محدود، كما أن الشركات المصدرة للأوراق المالية قد تنتمي لقطاعات اقتصادية جديدة، و بعض الشركات قد تكون في مرحلة التطوير و لا تحقق دخلاً تشغيلياً على المدى القصير مما يزيد من مخاطر الاكتتاب في أسهمها، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

المخاطر المرتبطة بالمعايير الشرعية

إن طبيعة استثمارات الصندوق و المقتصرة فقط على الاستثمارات المتوافقة مع المعايير الشرعية قد تؤدي إلى أن يكون أداء الصندوق أقل من صناديق استثمار أخرى لا تتبع أي معايير شرعية فيما يتعلق باستثماراتها. بالإضافة إلى ذلك ، ففي حال أن أسهم بعض الشركات لم تعد تتوافق مع المعايير الشرعية المتبعة من قبل

الصندوق فإن مدير الصندوق قد يضطر على التخلص من تلك الأسهم بأسعار غير مناسبة، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

المخاطر المتعلقة بالمصدر

وهي مخاطر التغير في الأوضاع المالية للمصدر نتيجة لتغيرات في الإدارة أو الطلب أو على منتجاته أو خدماته. وتشمل هذه المخاطر تعرض المصدر لإجراءات قانونية بسبب مخالفات قد يرتكبها مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة أسهمه مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر الاستثمار في صناديق استثمارية

تتعرض الصناديق الأخرى التي يستهدف الصندوق الاستثمار فيها إلى نفس المخاطر الواردة في فقرة " المخاطر الرئيسة للاستثمار في الصندوق " من هذه الشروط والأحكام مما قد يؤثر سلبًاعلى استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني

في حالة انخفاض التصنيف الائتماني لأي من أدوات أسواق النقد التي يستثمر بها الصندوق، قد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص منها، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر تقلبات أسعار الفائدة

هي المخاطر الناتجة عن تغير أسعار الفائدة، والتي قد تؤثر على قيمة الأوراق المالية وأسهم الشركات التي يستثمر بها الصندوق مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر عدم كفاية الإفصاح في نشرة الطروحات الأولية

تتعلق مخاطر الإفصاح بإمكانية وجود بيانات غير صحيحة في نشرة إصدار الطروحات الأولية أو إغفال بيانات جوهرية فيها أو قيام الشركات المدرجة في إفصاحاتها الدورية بإغفال بيانات جوهرية أو تقديم بيانات غير صحيحة. وبالنظر لاعتماد مدير الصندوق بشكل جوهري في اتخاذ قرار الاستثمار على المعلومات التي يفصح عنها فإن مخاطر اتخاذ قرار استثماري غير سليم تظل احتمالاً قائماً في حالة إغفال بيانات جوهرية أو وجود بيانات غير صحيحة في نشرات إصدار الشركات مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر التوقعات المالية المستقبلية

توقعات النتائج المالية المستقبلية للشركات وتوفر العوامل اللازمة لتحقيق العوائد واس تمرارها في المستقبل تعتبر من الأدوات الهامة التي يبني عليها مدير الصندوق قرارته الاستثمارية. إلا أن تلك التوقعات قد تحقق بالشكل المتوقع مما قد يؤدي إلى انحراف نتائج عمليات الصندوق عن التوقعات. كما أنه وبعد إعلان النتائج المالية للشركة فإن السعر السوقي لسهمها قد يتحرك في اتجاه مخالف لتلك التوقعات. كما في حال انخفاض ربحية الشركات التي تتدرج أسهمها مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر انخفاض فرص الاستثمار في الطروحات الأولية

قد ينخفض عدد فرص الاستثمار الطروحات الأولية في بعض الأحيان، مما يقلل من فرص الصندوق في تحقيق عوائد متواصلة والذي قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر السياسية

قد يتأثر سوق الأسهم في دول مجلس التعاون بالتطورات السياسية المحلية أو العالمية مثل أعمال الشغب و الحروب مما سوف يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وأدائه وعلى مالكي وحدات الصندوق .

مخاطر الاقتراض

في حالة اقتراض الصندوق لغرض إدارة الصندوق و تأخره عن سداد المبالغ المقترضة في وقتها المحدد لأسباب خارجة عن إرادة مدير الصندوق، فقد يترتب على ذلك رسوم تأخير سداد أو اضطرار مدير الصندوق لتسييل بعض استثماراته لسداد القروض مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر القانونية

إن الشركات و صناديق الاستثمار التي يستثمر فيها الصندوق معرضين للمخاطر القانونية حيث أنهم معرضين إلى الخضوع لإجراءات أو عقوبات تنظيمية من قبل الجهات الرقابية المعنية بالإشراف على أعمالهم أو من قبل أطراف أخرى ، و كذلك قد يكونوا طرفاً في دعاوى قضائية. إضافة إلى ذلك، قد يتأثر الوضع المالي للشركات نتيجة لإصدار قوانين و أنظمة جديدة أو حدوث تغييرات في الأنظمة الحالية مما قد يؤثر سلباً على قيمة استثمارات الصندوق في تلك الشركات أو الصناديق و الذي بدوره قد يؤثر على أداء الصندوق و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق

يعتمد مدير الصندوق على العنصر البشري بشكل كبير ، و بالتالي فإن الصندوق قد يتأثر بخسارة المدراء التنفيذيين و الموظفين المرتبطين بأعمال الصندوق و صعوبة توفير بدائل على المستوى ذاته من الخبرة على المدى القصير و الذي قد يؤثر سلباً على إدارة استثمارات الصندوق، مما قد ينعكس بشكل سلبي على أداء الصندوق و بالتالي يؤثر بدوره على استثمارات مالكي الوحدات.

المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية المتعلقة بالاستثمار في أدوات أسواق النقد هي تلك التي تتعلق باحتمال أن يخفق أي مدين في الوفاء بالتزاماته ، مما ينتج عنه خسارة المبلغ الذي تم استثماره أو جزء منه أو التأخر في استرجاعه و الذي قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر تعليق تداول

في بعض الأحيان ولأي سبب كان قد يتم تعليق التداول في أحد أو جميع الأسواق التي يعمل بها الصندوق أوقد يحصل عطل في أنظمة الحاسوب الآلي وشبكات الاتصال لأسباب تقنية مما بدوره قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر الضريبة و الزكاة

قد يتحمل مالكي الوحدات الآثار الضريبية و الزكوية المترتبة على الاشتراك أو الاحتفاظ أو الاسترداد للوحدات بموجب القوانين السارية في البلدان التي يحملون جنسيتها أو رخصة الإقامة فيها أو تعتبر محل إقامة عادية لهم أو موطناً مختاراً. و يتحمل مالكي الوحدات دفع الضريبة و الزكاة إن وجدت على استثماراتهم في الصندوق أو على أي زيادة في رأس المال الناشئة عنها و الذي قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

مخاطر فرص المشاركة في الطروحات الأولية

قد تواجه الصندوق صعوبات تتعلق بمشاركته في الطروحات الأولية لأسهم الشركات حيث لا يوجد ضمان للصندوق بتلقي الدعوة للمشاركة في الطروحات الأولية لأسهم بعض الشركات مما يفقد الصندوق الفرصة لزيادة عوائده والتي كان من الممكن أن تنعكس إيجاباً على سعر الوحدة مما بدوره قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق و أدائه و على مالكي وحدات الصندوق.

10-2 يُقِر مالك الوحدات ويتحمل كامل المسؤولية عن أي خسارة مالية قد تنتج عن ا لاستثمار في الصندوق. وتجدر ا لإشارة إلى أن سعر الوحدة معرض لانخفاض، وعند الاسترداد، قد لا يستلم المشترك كامل المبلغ المستثمر.

10-3 .الاستثمار في الصندوق لايعد إيداعا لدى بنك محلي يسوق أو يبيع الأوراق المالية أو تابع لصندوق الاستثمار.

11. الرسوم والمصاريف:

على الصندوق يتحمل دفع المصاريف التالية:

رسوم الاشتراك	3% كحد أقصى من إجمالي مبلغ الاشتراك الخاص بكل مستثمر، و يتم سدادها مقدماً و لكل عملية شراء
أتعاب الإدارة	يحصل مدير الصندوق 1.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق كأتعاب إدارة مستحقة تحتسب بصورة تراكمية بشكل يومي ويتم خصمها بشكل شهري (الرجاء الرجوع الفقرة رقم 11 "الرسوم والمصاريف")
مصاريف أمين الحفظ	0.25% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	5,000 (خمسة الاف) ريال سعودي في السنة. ويتم احتساب تلك الأتعاب بصورة تراكمية بشكل يومي وتخصم على أساس سنوي
الرسوم الرقابية	7,500 (سبعة الاف وخمسمائة) ريال سعودي في السنة . ويتم احتساب تلك الأتعاب بصورة تراكمية بشكل يومي وتخصم على أساس سنوي

أتعاب مراجع الحسابات	35,000 (خمسة وثلاثون الف) ريال سعودي في السنة. ويتم احتساب تلك الأتعاب بصورة تراكمية بشكل يومي وتخصم على أساس سنوي
مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين	هذه الأتعاب تشمل جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال (عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار) علماً بأن تلك الأتعاب ستكون متغيرة بشكل سنوي حيث سيتم تخصيص حصة كل صندوق من تلك الاتعاب بناءً على حجم الأصول نسبة وتناسب. ويتم احتسابها بصورة تراكمية في كل يوم تقويم وتخصم على أساس سنوي. يقدر الحد الأقصى السنوي لإجمالي أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس إدارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال (عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار) بمبلغ 120,000 (مئة وعشرون ألف) ريال سعودي وتقدر حصة الصندوق من هذه الأتعاب ب 15,000 (خمسة عشر الف) ريال سعودي في السنة. علماً بأن كل عضو سيتقاضى مبلغ 15,000 (خمسة عشر ألف) ريال عن كل اجتماع (بحد أقصى أربع اجتماعات بالسنة)
مصاريف التمويل	تخضع أي تمويلات للصندوق لرسوم التمويل الشرعي السائدة لدى البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية في حينه
رسوم المؤشر الاسترشادي	31,875 ريال سعودي في السنة. ويتم احتساب تلك الأتعاب بصورة تراكمية بشكل يومي وتخصم على أساس سنوي
المصاريف الأخرى	يتم تحميل الصندوق رسوم العمليات والتحويل والضرائب حد أقصى 0.15% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. في جميع الأحوال لن يتم خصم إلا الرسوم و المصاريف الفعلية

في جميع الأحوال لن يتم خصم إلا الرسوم و المصاريف الفعلية. الرجاء الاطلاع على فقرة 36 (ملخص الإفصاح المالي) لمزيد من التفصيل لبيان مبالغ الرسوم و المصاريف.

12. مصاريف التعامل:

سيتحمل الصندوق أي مصاريف تعامل ناتجة عن عمليات شراء وبيع الأوراق المالية بناءاً على رسوم التداول المتفق عليها مع الوسيط لكل سوق من الأسواق التي يستثمر الصندوق فيها ويتم سدادها من أصول الصندوق عند القيام بعمليات شراء أو بيع. وسيتم الافصاح عن إجمالي قيمتها في ملخص الإفصاح المالي عند نهاية كل سنة مالية..

13. التصفية وتعيين مصف:

لهيئة السوق المالية صلاحية تعيين مدير صندوق بديل أو مصف للصندوق أو اتخاذ أي تدبير تراه مناسباً وذلك وفقاً للمادة 22 من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية.

14. مجلس إدارة الصندوق:

1-14 أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتكون مجلس إدارة الصندوق من خمسة أعضاء اثنان منهم مستقلين.

السيد/ إيهاب طالب أحمد فرحان - رئيس إدارة الثروات المكلف في السعودي الفرنسي كابيتال (رئيس مجلس الصندوق):
خبرة 13 سنوات في الخدمات الاستشارية مع البنك الأهلي في مجال البورصة العالمية والمنتجات الاستثمارية. انضم إلى البنك السعودي الفرنسي في عام 2005 كرئيس إدارة الاستثمارات لمدينة جدة. تم تعيينه كرئيس إدارة الثروات المكلف في السعودي الفرنسي كابيتال في مايو 2015. حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال في عام 1995 و شهادة مخطط مالي مؤهل من مؤسسة النقد العربي – المعهد المصرفي في عام 2004.

السيد/ تركي عبدالرحمن عبدالله النويصير – رئيس إدارة الأصول (عضو):
انضم السيد تركي إلى السعودي الفرنسي كابيتال عام 2011 كرئيس تطوير المنتجات. ثم تم تعيينه كرئيس إدارة الأصول في السعودي الفرنسي كابيتال عام 2014. قبل انضمامه لشركة السعودي الفرنسي عمل السيد تركي في شركة مورغان ستانلي السعودية قرابة الثلاثة أعوام و عمل قبلها في قسم إدارة صناديق الاستثمار في هيئة السوق المالية لمدة عام و عمل قبلها بإدارة الائتمان في صندوق التنمية الصناعية السعودية قرابة الأربع أعوام. حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك سعود عام 1999 و شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سان فرانسيسكو عام 2003.

السيد/ عبدالله سليمان عبدالعزيز العريني – رئيس إدارة الوساطة (عضو):
خبرة 14 سنة في قطاع البنوك داخل المملكة ، أصبح السيد عبدالله رئيس للوساطة المكلف في السعودي الفرنسي كابيتال عام 2011. تم تعيينه كرئيس للوساطة عام 2014 في السعودي الفرنسي كابيتال. حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال الدولية من جامعة الملك سعود

عام 1999.

السيد/ محمد فتح الله عبدالخالق البخاري (عضو مستقل) :
يمتلك السيد محمد فتح الله البخاري خبرة تزيد عن خمسة وعشرين سن ة في قطاع البنوك والاستثمار في داخل المملكة وخارجها، حائز على درجة البكالوريوس في الأدب الانجليزي من جامعة الملك سعود في عام 1972. السيد محمد متقاعد الآن وكان أخر منصب تقلده هو مدير المطابقة والالتزام لشركة العربي الوطني للاستثمار في عام 2011.

السيد/ هاني إبراهيم أحمد عبيد (عضو مستقل):
خبرة 11 سنة في قطاع البنوك و الاستثمار داخل المملكة ، أصبح السيد هاني مدير صندوق في البنك السعودي الفرنسي عام 2004. انضم إلى شركة مورغان ستانلي في عام 2008 كنائب رئيس إدارة الثروات الخاصة. حائز على شهادة البكالوريوس في إدارة التكنلوجيا من جامعة وينت وورث للتكنلوجيا في عام 2002 . أصبح السيد هاني في عام 2012 شريك في شركة انفست كورب حتى تاريخه .

مدة أعضاء مجلس إدارة الصناديق هي سنتين قابلة للتمديد التلقائي لمدة عام إضافي.

2-14 مسؤوليات أعضاء إدارة الصندوق:

<u>تشمل مسؤوليات مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:</u>

١. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاًفيها.
٢. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسبًا ، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
٣. الاجتماع مرتين سنويا على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق و/أو لجنة المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسيل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
٤. إقرار أي توصية يرفعها المصفى في حالة تعيينه و ذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار.
٥. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر سواء كان عقداً أم غيره بلائحة صناديق الاستثمار.
٦. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
٧. العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

3-14 عضويات أعضاء مجلس إدارة الصندوق في صناديق استثمار أخرى

<u>* جميع الصناديق التي سوف يتولى مجلس الصندوق إدارتها:</u>

1. صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
2. صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي
3. صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي
4. صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
5. صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
6. صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
7.صندوق القصر العقاري للمتاجرة بالأسهم الخليجية
8 . صندوق الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
9. صندوق الفرسان للمتاجرة بأسهم البرازيل، روسيا، الهند والصين
10. صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية.
11. صندوق السعودي الفرنسي للدخل الثابت للأسواق الناشئة
12. صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
13. صندوق السعودي الفرنسي للعقار

4-14 أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتلقى أعضاء مجلس الادارة المستقلين بدل أتعاب لقاء الخدمات التي يقدمونها. يُرجى العودة إلى ملخص الافصاح المالي الوارد في الفقرة 36 من هذه الشروط والأحكام للاطلاع على مكافئة أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.

15. مدير الصندوق:

1-15 مدير الصندوق:
شركة السعودي الفرنسي كابيتال
المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426
المملكة العربية السعودية
هاتف: 2826666 11 966+
الموقع الإلكتروني:www. fransitadawul.com.sa

2-15 لا يوجد أي عمل أو مصلحة أخرى لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أو مدير الصندوق يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق ولا يوجد تضارب مصالح جوهري من طرف مدير الصندوق يحتمل أن يؤثر على تأدية التزاماته تجاه الصندوق.

3-15 يقر مدير الصندوق بأنه لا يوجد عمل أو مصلحة خاصة به يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق ولا يرجح أن ينشأ عن الأنشطة التجارية أو المصالح الأخرى ذات الصلة بمدير الصندوق أي تضارب جوهري للمصالح من شأنه التأثير سلبا على أداء واجباته تجاه الصندوق

4-15 لم يقم مدير الصندوق بتكليف طرف آخر تأدية مهام تتعلق بالصندوق.

5-15 شركة السعودي الفرنسي كابيتال وهي شخص مرخص له بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم وهي تخضع لإشراف ورقابة هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم (11153/37) للقيام بنشاطات التعامل بصفة أصيل ووكيل والإدارة والترتيب وتقديم المشورة والحفظ.

16. أمين الحفظ:

1-16 أمين الحفظ: شركة السعودي الفرنسي كابيتال

2-16 عنوان أمين الحفظ

شركة السعودي الفرنسي كابيتال

المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426

المملكة العربية السعودية
هاتف: 2826666 11 966+
الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

17. مراجع الحسابات:

1-17 كي بي إ م جي الفوزان والسدحان. KPMG Al Fozan & Al Sadhan.

2-17 عنوان مراجع الحسابات
برج كي بي إم جي
شارع صلاح الدين الأيوبي
ص.ب. 92876 الرياض 11663
المملكة العربية السعودية
هاتف:8748500 11 966+
فاكس: 8748600 11 966+

18. القوائم المالية السنوية المراجعة :

1-18 يتم إعداد قوائم مالية نصف سنوية غير مدققة وأخرى سنوية مدققة ،يتم إعدادهما وفحصهما طبقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونين في المملكة العربية السعودية (SCOPA).

2-18 يتعهد مدير الصندوق عند نهاية كل سنة مالية طبقاً لنظام هيئة السوق المالية بتقديم القوائم المالية السنوية المراجعة من قبل مراجع الحسابات الخارجي وإتاحتها للجمهور خلال مدة لا تتجاوز 90 يوماً تقويمياً من نهاية السنة المالية للصندوق و كما سيتم نشر القوائم المالية الأولية المفحوصة تقدم في غضون 45 يوماً تقويمياً من نهاية الفترة المالية للصندوق. ستكون القوائم السنوية المراجعة ونصف السنوية الغير مدققة متوفرة مجاناً لدى مدير الصندوق وبإمكان مالكي

الوحدات الحاليين والمحتملين الحصول على صورة منها وذلك على العنوان المذكور أعلاه. ستتوفر أول قائمة مالية مراجعة بنهاية سنة 2015 م.

3-18 وسيتم إعداد أول القوائم المالية السنوية المراجعة للفترة التي تبدأ عند بدء تشغيل الصندوق وتنتهي بحلول 31 ديسمبر 2015 م.

19. خصائص الوحدات:

يجوز لمدير الصندوق إصدار عدد غير محدد من الوحدات في الصندوق وتكون لتلك الوحدات الخصائص نفسها و تمثل كل وحدة حصة مشتركة مشاعة ومتساوية مع كل وحدة أخرى في الصندوق . لن يقوم مدير الصندوق بإصدار شهادات ملكية للمستثمرين في وحدات الصندوق بل . سيحتفظ مدير الصندوق بسجل يوضح جميع ملاك الوحدات في الصندوق.

20. معلومات أخرى:

وفاة المشترك

إذا كان المشترك فرداً فإن هذه الشروط والأحكام ستكون ملزمة للورثة ومنفذي الوصية ومديري التركة والممثلين الشخصيين ومؤتمني وخلفاء المشترك، ولن تلغى موافقة المشترك على هذه الشروط والأحكام تلقائياً عند وفاة أو عجز المشترك. وإذا كان المشترك كياناً قانونياً فإن هذه الاتفاقية لن تلغى بشكل تلقائي عند وفاة أو إفلاس أو حل أي شريك أو مساهم فيها. وبغض النظر عن هذه الشروط فإنه يحق لمدير الصندوق ووفقاً لتقديره المطلق وقف أي تعاملات تتعلق بهذه الاتفاقية لحين تسلم مدير الصندوق أمراً من المحكمة أو توكيل أو أي دليل أخر يكون مرضياً له للصلاحية المخولة للورثة ومنفذي الوصية ومديري التركة والممثلين الشخصيين والمؤتمنين أو الخلفاء للسماح بتنفيذ تلك التعاملات.

21. صناديق الاستثمار المطابقة للمعايير الشرعية:

1-21 أسماء أعضاء اللجنة الشرعية و مؤهلاتهم

لقد تمت الموافقة على هذا الصندوق من قبل اللجنة الشرعية التابعة للبنك السعودي الفرنسي تتكون اللجنة الشرعية من:

١ الشيخ عبد الله بن سليمان المنيع:- عضو هيئة كبار العلماء، عضو المجلس الأعلى للأوقاف، رئيس مجموعة الهيئات الرقابية للمؤسسات المالية، عضو المجمع الفقهي الإسلامي بمنظمة الدول الإسلامية، رئيس محكمة تميز متقاعد.
٢ الدكتور محمد علي القري:- بروفسور في الاقتصاد الإسلامي، عضو المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية في مملكة البحرين، عضو في مجلس الشريعة للأسواق المالية الإسلامية العالمية، خبير في المجمع الفقهي الإسلامي الدولي، عضو في العديد من الهيئات الشرعية لعدة بنوك.
٣ الدكتور عبد الستار أبو غدة:- حاصل على الدكتوراه في الفقه الإسلامي المقارن، ماجستير في الشريعة الإسلامية وماجستير في الحقوق، عضو مجمع الفقه الإسلامي الدولي وعضو المجلس الشرعي بهيئة المحاسبة الإسلامية.

2-21 لن يتم تحميل أتعاب اللجنة الشرعية على الصندوق.

3-21 المعايير الشرعية التي ستستخدمها اللجنة الشرعية

لا يستثمر الصندوق في ما يلي:

- المؤسسات المالية: (ماعدا المصارف الإسلامية وشركات التأمين الإسلامية)
- شركات ذات الخصائص التالية:
  - ديون ربوية تتجاوز ٣٣٪ لمتوسط مدة ١٢ للقيمة السوقية للشركة.
  - النقد والديون المستحقة للشركة تتجاوز ٤٩٪ لمتوسط مدة ١٢شهرا للقيمة السوقية للشركة.
- عندما تتجاوز الاستثمارات الربوية قصيرة الأمد ٣٣٪ لمتوسط مدة ١٢ شهرا للقيمة السوقية للشركة.
- الدخل الربوي أو أي دخل غير متوافق مع المعايير الشرعية يتجاوز ٥٪ من الإيرادات الإجمالية

22. صناديق الاستثمار العالمية:

لا ينطبق حيث لا يعتبر صندوق استثمار عالمي .

23. الطرح الأولي:

الحد الأدنى الذي يجب جمعه في فترة الطرح الأولي هو 10,000,000 (عشرة ملايين) ريال سعودي. ولن يستثمر مدير الصندوق مبالغ الاشتراك خلال فترة الطرح الأولي في أي صناديق أدوات النقد أو مرابحات لدى البنوك وسيتم الاحتفاظ بمبالغ الاشتراكات خلال فترة الطرح الأولي لحين بدء عمل الصندوق

24. استثمار مدير الصندوق في الصندوق:

يجوز لمدير الصندوق الاستثمار في الصندوق خلال أو بعد فترة الطرح الأولي وينطبق على اشتراك مدير الصندوق ما ينطبق على ملاك الوحدات الآخرين في الصندوق كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق. وسيتم الافصاح عن اجمالي هذه الاستثمارات في نهاية كل سنه مالية وذلك من خلال القوائم المالية السنوية للصندوق وكذلك بملخص الافصاح المالي

25. إجراءات الاشتراك والاسترداد:

1-25 أيام التعامل التي سيتم فيها بيع وحدات صندوق الاستثمار و استردادها

ستكون أيام التعامل هي أيام الأحد والاربعاء من كل أسبوع باستثناء أيام العطل الرسمية/وفي حال كان يوم عطله سيتم تأجيل يوم التعامل الى يوم التعامل التالي.

2-25 الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات واستردادها

الموعد النهائي لاستلام طلبات الاشتراك و الاسترداد هو يوم العمل الذي يسبق يوم التعامل وذلك قبل الساعة ١٢ ظهراً بتوقيت المملكة العربية السعودية. في حال تم استلام الطلب بعد الموعد النهائي سيتم تنفيذه في يوم التعامل اللاحق

3-25 الفترة زمنية تفصل بين الاشتراك والاستثمار في الصندوق

أن أقصى فترة زمنية تفصل بين الاشتراك والاستثمار في الصندوق هي ثلاثة أيام عمل. يتم تنفيذ طلب الاشتراك بناء على سعر وحدة الصندوق في نفس يوم التعامل المعني وفي حال تم استلام الطلب أو مبلغ بعد الوقت المحدد فيستم معاملته على أنه طلب ليوم التعامل التالي.

4-25 إجراءات تقديم التعليمات الخاصة بشراء الوحدات أو استردادها

إجراءات الاشتراك:

يتوجب على العميل الجديد قبل اشتراكه في الصندوق أن يقوم بفتح حساب استثماري لدى الشركة، و يتم ذلك عن طريق إكمال و توقيع اتفاقية فتح حساب استثماري و التي تشمل على نموذج معرفة العميل و العناية الواجبة تجاه العميل، كما تشمل استبيان تحليل المخاطر و تفاصيل الاستثمار بالإضافة إلى شروط و أحكام اتفاقية فتح حساب استثماري كما هو منصوص عليه في المادة الثامنة من قواعد مكافحة غسل الأموال و تمويل الإرهاب و الملحق 3-5 نموذج "معرفة العميل" الواردة في لائحة الأشخاص المرخص لهم.

يمكن للمستثمرين الاشتراك في الصندوق من خلال تسليم مدير الصندوق نموذج طلب الاشتراك كاملاً وموقعاً او عن طريق القنوات الإلكترونية الخاصة بمدير الصندوق. وسيتم قبول طلب الاشتراك عند استلام مبلغ الاستثمار، و إذا تم استلام مبلغ الاشتراك بعملة تخالف عملة الصندوق سيقوم مدير الصندوق بتحويلها إلى عملة الصندوق طبقاً لأسعار الصرف السائدة المتوفرة لدى مدير الصندوق. إن الحد الأدنى المبدئي للاشتراك هو 2,000 (ألفي) ريال سعودي والحد الأدنى للاشتراك الإضافي هو 1,000 (ألف) ريال سعودي

إجراءات الاسترداد:

يجوز للمشترك التقدم بطلب استرداد كلي أو جزئي للوحدات الخاصة به وذلك من خلال استكمال وتوقيع نموذج الاسترداد وتسليمه لمدير الصندوق او عن طريق القنوات الإلكترونية الخاصة بمدير الصندوق. آخر موعد لاستلام طلبات الاسترداد هو يوم العمل الذي يسبق يوم التعامل قبل الساعة ١٢ ظهراً بتوقيت المملكة العربية السعودية.

في حال التنقل بين الصناديق التابعة لمدير الصندوق سيتم التعامل معها باجراءات الاشتراك والاسترداد الموضحة أعلاه،

5-25 أقصى فترة زمنية بين الاسترداد ودفع عوائد الاسترداد لمالكي الوحدات

سيتم توفير مبالغ الاسترداد لمالكي الوحدات قبل إقفال العمل في اليوم الرابع التالي لنقطة التقويم التي تم فيها تحديد سعر الاسترداد. وسيكون بالريال السعودي.

6-25 الحد الأدنى للوحدات التي يجب أن يملكها مالك الوحدات أو يستردها

الحد الأدنى للاشتراك المبدئي ورصيد الاستثمار 2,000 (ألفي) ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي 1,000 (ألف) ريال سعودي
الحد الأدنى للاسترداد 1,000 (ألف) ريال سعودي

7-25 أي صلاحيات لمدير الصندوق والظروف التي يمكنه فيها تعليق الاشتراك أو الاسترداد أو تأجيل أي من ذلك أو رفضه

يحق لمدير الصندوق رفض أي اشتراك إذا رأى أن هذا الاشتراك قد يؤدي إلى مخالفة أنظمة هيئة السوق المالية أو مخالفة شروط وأحكام الصندوق، كما يجوز لمدير الصندوق تأجيل تلبية أي طلب استرداد من صندوق استثمار مفتوح حتى يوم التعامل التالي، وذلك في أي من الحالتين الاثنتين:

1 إذا بلغ إجمالي نسبة جميع طلبات الاسترداد لمالكي الوحدات والمطلوب تلبيتها في أي يوم تعامل (10%) أو أكثر من صافي قيمة أصول صندوق الاستثمار. عند حدوث تأجيل تلبية الطلبات حتى اليوم التعامل التالي فأن الافضلية تنفيذ تلك الطلبات المؤجلة ستكون بالنسبة والتناسب.

2 إذا تم تعليق التعامل في السوق الرئيسة التي يتم فيها التعامل مع الأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها صندوق الاستثمار ، إما بشكل عام أو بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها مهمة نسبة إلى صافي قيمة أصول الصندوق

كما يحق لمدير الصندوق تعليق الاشتراك و الاسترداد في حالة حدوث ظروف قاهرة خارجة عن إرادته تمنعه من تنفيذ هذه الطلبات مثل انقطاع الكهرباء أو حدوث خلل في الأنظمة التقنية أو الحروب أو المشاكل السياسية أوالكوارث الطبيعية.

إذا انخفض استثمار المشترك في الصندوق إلى ما دون حد الاستثمار الأدنى المذكور في الشروط والأحكام بسبب استرداده، حينئذ يحق لمدير الصندوق إعادة ماتبقى من قيمة الاستثمار للمشترك.

26. تقويم أصول صندوق الاستثمار:

1-26 طريقة تحديد قيمة إجمالي أصول الصندوق

طريقة التقويم حسب كل ورق مالية كما مبين في الجدول التالي:

نوع الورقة	طريقة تقويمها
الطروحات الأولية	يتم تحديد قيمة أصول الصندوق المستثمرة في الطروحات الأولية للأسهم قبل إدراجها بناءً على سعر الطرح بعد عملية التخصيص كان السهم مدرج فيكون بناءً على قيم إغلاق الأسواق المالية لدول مجلس التعاون الخليجي في أيام التقويم والتي ستكون أيام الأحد والأربعاء من كل أسبوع مالم تكن أحد الأسواق التي يستثمر فيها الصندوق مغلقة في ذلك اليوم اذا كان السهم مدرج .
حقوق الأولوية	يتم تحديد قيمة أصول الصندوق المستثمرة في الأسهم حقوق الأولوية عند سعر أسهم الحقوق الأولوية قبل الطرح في السوق المالية السعودية. اذا كان أسهم حقوق الأولوية مدرج فيكون بناءً على قيم إغلاق السوق المالية السعودية في أيام التقويم والتي ستكون أيام والأربعاء من كل أسبوع مالم تكن أحد الأسواق التي يستثمر فيها الصندوق مغلقة في ذلك اليوم اذا كان السهم مدرج .
أدوات اسواق النقد	نحدد قيمة الأصول المستثمرة في أدوات أسواق النقد على أساس تكلفة العقد مضاف إليه الأرباح المستحقة حتى نقطة التقويم
مرابحات	نحدد قيمة الأصول المستثمرة في المرابحات على أساس تكلفة العقد مضاف إليه الأرباح المستحقة حتى نقطة التقويم
صناديق أسواق النقد	نحدد قيمة الأصول المستثمرة ر في صناديق أسواق النقد يتم استخدام آخر سعر وحدة معلن

وسيتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق بطرح إجمالي مطلوبات الصندوق من إجمالي قيمة أصوله وذلك على النحو التالي :

أ.خصم المصاريف الثابتة والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين وأتعاب مراجع الحسابات و الرسوم الرقابية و رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول والرسوم الأخرى المذكورة في الفقرة رقم 11 من هذه الشروط والاحكام .

ب.خصم أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الثابتة.

2-26 عدد مرات التقويم وفي أي وقت من اليوم يتم التقويم

يجري تقويم الصندوق في يومي الأحد والأربعاء من كل أسبوع (مرتين في الأسبوع) عند إقفال جميع أسواق الأسهم دول مجلس التعاون الخليجي عند الساعة الخامسة مساءاً، وفي حال كانت أحد الأسواق التي يستثمر فيها الصندوق بشكل معقول مغلقة في ذلك اليوم ، حينئذ يكون يوم التقويم سيكون في نهاية يوم العمل التالي .

3-26 طريقة حساب أسعار الاشتراك والاسترداد

يتمثل سعر الوحدة عند ا لاشتراك أو سعر الوحدة عند ا لاسترداد في صافي قيمة ا لاصول لكل وحدة، يتم احتساب قيمة الوحدة لأغراض الاشتراك أو الاسترداد بخصم جميع المبالغ المطلوبة على هذا الصندوق (التزامات الصندوق) بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الرسوم المحددة بالفقرة (11) من إجمالي قيمة الأصول، ويحدد سعر الوحدة بقسمة الرقم الناتج من هذه العملية على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقويم ذو العلاقة .يجوز لمدير الصندوق تأخير تقويم اصول الصندوق في حال الظروف المعقولة لمدة يومين عمل من الموعد النهائي لتقديم التعليمات الخاصة بعمليات الشراء والاسترداد، إذا قرر مدير الصندوق بشكل معقول عدم إمكانية تقويم جزء كبير من أصول الصندوق بشكل يمكن التعويل عليه (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الظروف التي يقفل فيها السوق الرئيسي في وقت تقويم الأصل المتعامل به) بشرط الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق المسبقة على هذا التأخير في التقويم والإشارة إليه في شروط وأحكام الصندوق.

4-26 مكان نشر سعر الوحدات وعدد مرات النشر

سيقوم مدير الصندوق بنشر سعر الوحدة في يوم العمل الذي يلي كل يوم تقويم على موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول)www.tadawul.com.sa و موقع مدير الصندوق الرسمي www. fransitadawul.com.sa وذلك يومي الاثنين والخميس من كل أسبوع (مرتين في الاسبوع). عند الساعة الخامسة مساءاً. ، ويتم إعلان سعر الوحدة في يوم العمل اللاحق ليوم التعامل المعني..

27.رسوم الاسترداد المبكر:

لن يكون هناك أي رسوم استرداد مبكر على المستثمرين في الصندوق

28. إنهاء الصندوق:

يحتفظ مدير الصندوق بحق إنهاء الصندوق بعد الحصول على موافقة مجلس هيئة السوق المالية، سيقوم مدير الصندوق بإشعار المستثمرين قبل ستين (٦٠) يوماً تقويميا على الأقل من إنهاء الصندوق. وفي هذه الحالة سيتم تصفية أصول الصندوق وتأدية التزاماته وتوزيع ما يتبقى من حصيلة هذه التصفية إلى المستثمرين خلال أربعة أيام عمل من يوم الانهاء بنسبة ما تمثله وحداتهم إلى إجمالي الوحدات. وسوف يكون قرار مدير الصندوق نهائياً و ملزماً كما يمكن لمدير الصندوق انهاء الصندوق عند هبوط قيمة الأصول التي يديرها الصندوق، أو معدل العائد المتوقع و عندما لا يكفي لتبرير تشغيل الصندوق أو أن هناك تغييراً في النظم أو اللوائح أو ظروفاً يمكن أن يعتبرها مدير الصندوق سبباً لإنهاء الصندوق، أو أن هناك حدثاً متوقعاً سيؤدي إلى اعتبار وجود الصندوق غير نظامي.. إذا لم يتم جمع الحد الأدنى، فإنه يجوز لمدير الصندوق تمديد فترة الطرح الأولي حتى أربعة أسابيع إضافية. إذا لم يتم جمع الحد الأدنى للصندوق فإن مدير الصندوق سيعيد مبالغ الاشتراكات على المشتركين دون أي حسم ويلغي طرح الصندوق.

29. رفع التقارير لمالكي الوحدات:

سيقوم مدير الصندوق بإعداد تقارير لمالكي الوحدات نهاية كل ربع سنة ميلادية كحد أعلى توضح فيه صافي قيمة أصول وحدات الصندوق وسجل بصفقات المشترك في الصندوق وعدد وحداته التي يملكها وصافي قيمتها, وترسل للمشترك إلى أخر عنوان قام المشترك بتزويده لمدير الصندوق

30. تضارب المصالح:

يجب على مدير الصندوق أن يتجنب أي تضارب محتمل في المصالح يمكن أن ينشأ بين مصالح "مدير الصندوق" أو أي جهة ذات علاقة (بما في ذلك مصالح مدراء صناديق الاستثمار التابعة لأي جهة أخرى، أو أي طرف آخر يكون قد أوكل إليه جزء أو كامل صلاحيات مدير الصندوق) ومصالح المشتركين في الصندوق، و يجب على مدير الصندوق العمل دائم اً على وضع مصالح حاملي الوحدات قبل مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة، والتحقق دائم اً من عدم إعطاء الأولوية لمصالح مشتركين معينين في الصندوق على مصالح المشتركين الآخرين في نفس الصندوق. كما سيقوم مدير الصندوق بتقديم الإجراءات التي ستتبع لمعالجة تضارب المصالح عند طلبها ودون أي مقابل.

31. سياسة حقوق التصويت:

بعد التشاور مع مسؤول المطابقة والالتزام، يوافق مجلس الإدارة على السياسات العامة المتعلقة بممارسة حقوق التصويت الممنوحة للصندوق بموجب الأوراق المالية التي تشكل جزءاً من أصوله.

يقرّر مدير الصندوق، بعد استشارة مسؤول المطابقة والالتزام، جواز ممارسة أي حق تصويت، وفي حال تمّ ذلك، يقرّر كيفية ممارسة حقوق التصويت.

لا يستطيع مالك الوحدات أن يطلب من مدير الصندوق التصويت بأي طريقة خاصة، أو الامتناع عن التصويت، لصالح أي من الشركات المملوكة من الصندوق .

32. تعديل شروط وأحكام الصندوق:

يجوز لمدير الصندوق طبقاً لتقديره تعديل هذه الشروط والأحكام في أي وقت شريطة الحصول على موافقة هيئة السوق المالية إذا كانت تلك التغييرات جوهرية. كما سيقوم مدير الصندوق بإشعار مالكي الوحدات بالتغييرات الجوهرية في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق www. fransitadawul.com.sa قبل تاريخ سريانها بستين (٦٠) يوماً تقويمياً على الأقل وسيتم توفير نسخه من هذه الشروط والأحكام في الموقع الالكتروني لمدير الصندوق www.

fransitadawul.com.sa

.33 إجراءات الشكاوى :

تتاح إجراءات معالجة الشكوى/الشكاوى للمشتركين بناءًعلى طلبهم ودون أي مقابل وفي حالة وجود أي شكوى تتعلق بالصندوق فإنه على المستثمر الاتصال بخدمة العملاء لدى مدير الصندوق على الهاتف المجاني 8001243232 أو إرسال الشكوى إلى فاكس رقم 2826623 (011) ،الموقع الإلكتروني : www. fransitadawul.com.saوسيتم تسوية الشكوى خلال 30 يوماً تقويمياً.

كما ، يحق للمشترك إيداع شكواه لدى هيئة السوق المالية – إدارة شكاوى المستثمرين، كما يحق للمشترك أيضاً إيداع الشكوى لدى لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية بعد مضي مدة (90) يوم تقويمياً من تاريخ إيداع الشكوى لدى الهيئة، إلا إذا اخطرت الهيئة مقدم الشكوى بجواز إيداعها لدى اللجنة قبل انقضاء المدة

علماً بأن الإجراءات الخاصة بمعالجة الشكاوى سيتم تقديمها عند طلبها .

.34 النظام المطبق:

شروط و أحكام لصندوق تخضع لأنظمة المملكة العربية السعودية السارية المفعول واللوائح التنفيذية التي تصدر عن مجلس هيئة السوق المالية.

.35 الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار:

يقر مدير الصندوق بأن هذه الشروط والأحكام ووثائق الصندوق الأخرى موافقة لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. تحتوي على إفصاح كامل وصحيح بجميع الحقائق الجوهرية ذات العلاقة بالصندوق.

لاستعمال شركة السعودي الفرنسي كابيتال و موظفيه فقط	
اسم الموظف المختص	

لقد قمت/ قمنا بقراءة الشروط والأحكام الخاصة بصندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية وفهم ما جاء فيها والموافقة عليها وتم الحصول على نسخة منها.	
اسم المشترك / أسماء المشتركين	
رقم الحساب الاستثماري	
توقيع المشترك	
التوقيع والتاريخ	
الموقع أو الفرع	

.36 ملخص الإفصاح المالي

1-36 -الرسوم و المصاريف

عملة الصندوق	الريال السعودي
رسوم الاشتراك	3% كحد أقصى من إجمالي مبلغ الاشتراك الخاص بكل مستثمر، و يتم سدادها مقدماً و لكل عملية شراء

أتعاب الإدارة	يحصل مدير الصندوق 1.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق كأتعاب إدارة مستحقة تحتسب بصورة تراكمية بشكل يومي ويتم خصمها بشكل شهري، والمعادلة هي (إجمالي أصول الصندوق متضمنا النقدية والنقدية تحت التحصيل – إجمالي التزامات الصندوق – إجمالي التكاليف × النسبة المئوية للأتعاب الإدارة) / 365
رسوم الاسترداد المبكر	لا يوجد
رسوم الاسترداد	لا يوجد
مصاريف أمين الحفظ	0.25% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق كمصاريف إدارة مستحقة تحتسب بصورة تراكمية بشكل يومي ويتم خصمها بشكل شهري والمعادلة هي (إجمالي أصول الصندوق متضمنا النقدية والنقدية تحت التحصيل – إجمالي التزامات الصندوق – إجمالي التكاليف × النسبة المئوية لمصاريف أمين الحفظ) / 365
أتعاب مراجع الحسابات	35,000 (خمسة وثلاثون الف) ريال سعودي سنوياً. ويتم احتساب تلك الأتعاب بصورة تراكمية بشكل يومي وتخصم على أساس سنوي من إجمالي قيمة أصول الصندوق، والمعادلة لحسبة الأتعاب بشكل يومي (مبلغ الأتعاب) ÷ 365 يوم
مصاريف التمويل	تخضع أي تمويلات للصندوق لرسوم التمويل الشرعي السائدة لدى البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية في حينه
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	5,000 (خمسة الاف) ريال سعودي سنوياً. ويتم احتساب تلك الرسوم بصورة تراكمية بشكل يومي وتخصم على أساس سنوي من إجمالي قيمة أصول الصندوق والمعادلة لحسبة الرسوم بشكل يومي (مبلغ الرسوم) ÷ 365 يوم
أتعاب خدمات تتعلق بسجل مالكي الوحدات	لا يوجد
المصاريف الأخرى	يتم تحميل الصندوق رسوم العمليات والتحويل والضرائب حد أقصى 0.15% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. في جميع الأحوال لن يتم خصم إلا الرسوم و المصاريف الفعلية
رسوم المؤشر الاسترشادي	31,875 ريال سعودي سنوياً. ويتم احتساب تلك الأتعاب بصورة تراكمية بشكل يومي وتخصم على أساس سنوي من إجمالي قيمة أصول الصندوق
أتعاب اللجنة الشرعية	لن يتم تحميل أتعاب اللجنة الشرعية على الصندوق
الرسوم الرقابية	7,500 (سبعة الاف وخمسمائة) ريال سعودي سنوياً. ويتم احتساب تلك الأتعاب بصورة تراكمية بشكل يومي وتخصم على أساس سنوي من إجمالي قيمة أصول الصندوق
مصاريف التوزيع	لا يوجد
أتعاب ومصاريف التشغيل قبل بدء الصندوق	لا يوجد
مصاريف صندوق القابض	ليس صندوق قابضاً
مصاريف التعامل	حسب الرسوم المتفق عليها مع الوسيط في الأسواق التي يستثمر بها الصندوق، يتم خصمها من قيمة عملية البيع والشراء في وقت التعامل ، ويتم الإفصاح عن إجمالي مصاريف التعامل في القوائم المالية للصندوق عند نهاية السنة المالية للصندوق و في ملخص الإفصاح المالي
الأداء السابق	لا يوجد لدى الصندوق سجل أداء سابق. و بالتالي لا يستطيع المستثمرون المحتملون الإطلاع على الأداء السابق للصندوق قبل اتخاذ قراراهم بالاستثمار فيه.
مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين	هذه الأتعاب تشمل جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال (عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار) علماً بأن تلك الأتعاب ستكون متغيرة بشكل سنوي حيث سيتم تخصيص حصة كل صندوق من تلك الأتعاب بناءً على حجم الأصول نسبة وتناسب. ويتم احتسابها بصورة تراكمية في كل يوم تقويم وتخصم على أساس سنوي. يقدر الحد الأقصى السنوي لإجمالي أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس إدارة الإدارة المستقلين جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال (عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار)بمبلغ 120,000 (مئة وعشرون ألف) ريال سعودي وتقدر حصة الصندوق من هذه الأتعاب ب 15,000 (خمسة عشر الف) ريال سعودي في السنة. علماً بأن كل عضو سيتقاضى مبلغ 15,000 (خمسة عشر ألف) ريال عن كل اجتماع (بحد أقصى أربع اجتماعات بالسنة) تخصم سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق
الترتيبات المالية للصندوق الأجنبي	لا ينطبق
الحد الأدنى للاشتراك الأولي ورصيد الاستثمار	2,000 (ألفي) ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	1,000 (ألف) ريال سعودي

الحد الأدنى للاسترداد	1,000 (ألف) ريال سعودي
سعر الوحدة عند بداية طرح الصندوق	10 ريال سعودي

هذه المبالغ تعتبر تقديرية تستند على اتفاقيات تعاقدية وسيتم ذكر المصاريف الفعلية في التقرير السنوي للصندوق

مثال توضيحي لاحتساب الرسوم :

مبلغ الاشتراك	100,000
حجم الصندوق الافتراضي	10,000,000
العائد السنوي	10.000%

أنواع الرسوم	نسبة الرسوم من صافي قيمة الأصول (سنوي)	قيمة الرسوم من صافي قيمة الأصول (سنوي) ريال سعودي
رسوم الاشتراك	3%	3,000
المبلغ المستثمر للصندوق	97,000	
رسوم المؤشر الاسترشادي	0.3188%	309
أتعاب مراجع الحسابات	0.3500%	340
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	0.0500%	49
الرسوم الرقابية	0.0773%	75
مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين	0.1546%	150
المبلغ بعد خصم المصاريف الثابته	96,078	
أتعاب الإدارة	1.7500%	1,681
مصاريف أمين الحفظ	0.2500%	240
اجمالي الرسوم و المصاريف	**2.9507%**	**2,844**
صافي العائد المحقق خلال الفترة	**7.0493%**	**7,156**
مبلغ الاستثمار نهاية الفترة		**107,156**

العائد المذكور في الجدول أعلاه هو عائد افتراضي كمثال توضيحي فقط، و لا يعني إطلاقاً أن الصندوق سوف يحقق هذا العائد أو أي عائد آخر.